

ОДИТОРСКИ ДОКЛАД

ДО

АКЦИОНЕРИТЕ

НА „РЕПУБЛИКА ХОЛДИНГ“

КАЗАНЛЪК

Извършихме одит на годишния финансов отчет на „РЕПУБЛИКА ХОЛДИНГ“ АД гр.СОФИЯ , включващ счетоводния баланс към 31.12.2006 г. и свързаните с него отчет за доходите, отчет за промените в собствения капитал, отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и обобщеното оповестяване на съществените счетоводни политики и другите пояснителни приложения.

Отговорността за изготвянето на този финансов отчет се носи от ръководството на дружеството. Нашата отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение, основаващо се единствено на извършения от нас одит.

Нашият одит бе проведен в съответствие с професионалните изисквания на Международните одиторски стандарти, приложими за ангажменти за одити на финансови отчети. Тези стандарти налагат одита да бъде планиран и проведен така, че да се убедим в разумна степен на сигурност доколко финансовият отчет не съдържа съществени неточности, отклонения и несъответствия. Одитът включва проверка на базата на тестове на доказателствата относно сумите и оповестяванията, представени във финансовия отчет. Одитът също така включва оценка на прилаганите счетоводни принципи и съществени приблизителни оценки, направени от ръководството, както и оценка на цялостното представяне на

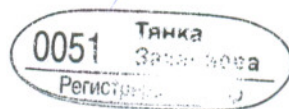
финансовия отчет. Считаме, че извършеният от нас одит предоставя разумна база за изразеното от нас мнение.

В резултат на това удостоверяваме, че финансовият отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти имущественото и финансово състояние на дружеството към 31.12.2006 год., както и за резултатите от неговата дейност и паричните му потоци за годината, в съответствие с Международните счетоводни стандарти.

07.03.2007 г.
гр.КАЗАНЛЪК

Регистриран одитор:

Тянка
/Тянка Захариева/



СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС

Име на отчитащото се предприятие:

Вид на отчета: консолидиран

/неконсолидиран:

Отчетен период: 31.12.2006.

"РЕПУБЛИКА ХОЛДИНГ" АД СОФИЯ

ЕИК по БУЛСТАТ

РГ-05-

121676036

(в хил. лв.)

АКТИВИ		Код на реда	Текущ период	Предходен период	СОБСТВЕН КАПИТАЛ, МАЛЦИНСТВЕНО УЧАСТИЕ И ПАСИВИ		Код на реда	Текущ период	Предходен период
а		б	1	2	а		б	1	2
A. НЕТЕКУЩИ АКТИВИ					A. СОБСТВЕН КАПИТАЛ				
I. Имоти, машини, съоръжения и оборудване					I. Основен капитал				
1. Земи (терени)					Запасни и внесен капитал т.ч.:				
2. Сгради и конструкции					обязователни акции				
3. Машини и оборудване					привилегирвани акции				
4. Съоръжения					Изкупени собствени обязователни акции				
5. Транспортни средства					Изкупени собствени привилегирвани акции				
6. Стогански инвентар					Невнесен капитал				
7. Разходи за придобиване и ликвидация на дълготрайни материални активи					Общо за група I:				
8. Други					II. Резерви				
Общо за група I:					0 I. Премахнати резерви при емитиране на ценни книжа				
II. Инвестиционни имоти					2. Резерв от последващи оценки на активите и пасивите				
III. Биологични активи					3. Целеви резерви, в т.ч.:				
IV. Нематериални активи					общи резерви				
1. Права върху собственост					специализирани резерви				
2. Програмни продукти					други резерви				
3. Продукти от разволява дейност					Общо за група II:				
4. Други					III. Финансов резултат				
Общо за група IV:					0 I. Натрупана печалба (загуба) в т.ч.:				
V. Търговска репутация					неразпределена печалба				
1. Положителна репутация					непокрита загуба				
2. Отрицателна репутация					еднократен ефект от промени в счетоводната политика				
Общо за група V:					2. Текуща печалба				
VI. Финансови активи					3. Текуща загуба				
1. Инвестиции в:					Общо за група III:				
дъщерни предприятия					1-0451				
смесени предприятия					1-0452				
асоциирани предприятия					1-0453				
други предприятия					1-0454				
2. Държавни до настъпване на падеж					1-0455				
държавни ценни книжа					1-0450				
облигации, в т.ч.:					348				
общински облигации					390				
други инвестиции, държавни до настъпване на падеж					0				
3. Други					0				
Общо за група VI:					0				
VII. Търговски и други вземания					0				
1. Вземания от свързани предприятия					0				
2. Вземания по търговски заеми					0				
3. Вземания по финансов ливинг					0				
4. Други					0				
Общо за група VII:					0				
VIII. Разходи за бъдещи периоди					0				
IX. Активи по отсрочени данъци					0				
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ "А" (I+II+III+IV+V+VI+VII+VIII+IX):					169				
B. ТЕКУЩИ АКТИВИ					B. МАЛЦИНСТВЕНО УЧАСТИЕ				
I. Материални запаси					0				
1. Материали					0				
2. Продукция					0				
3. Стоки					0				
4. Незавършено производство					0				
5. Биологични активи					0				
6. Други					0				
Общо за група I:					0				
II. Търговски и други вземания					0				
1. Вземания от свързани предприятия					0				
2. Вземания от клиенти и доставчици					0				
3. Предоставени аванси					0				
4. Вземания по предоставени търговски заеми					0				
5. Съдебни и присъдени вземания					0				
6. Данъци за възстановяване					0				
7. Вземания от персонала					0				
8. Други					0				
Общо за група II:					17				
III. Финансови активи					0				
1. Финансови активи, държавни за търгуване в т.ч.					0				
дългови ценни книжа					0				
деривативи					0				
други					0				
2. Финансови активи, обявени за продажба					369				
3. Други					369				
Общо за група III:					369				
IV. Парични средства и парични еквиваленти					2				
1. Парични средства в брой					2				
2. Парични средства в безсрочни депозити					2				
3. Блокирани парични средства					2				
4. Парични еквиваленти					2				
Общо за група IV:					2				
V. Разходи за бъдещи периоди					2				
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ "Б" (I+II+III+IV+V):					390				
ОБЩО АКТИВИ (A + B):					416				
					СОБСТВЕН КАПИТАЛ, МАЛЦИНСТВЕНО УЧАСТИЕ И ПАСИВИ (A+B+Г):				
					1-0800				
					353				
					416				

Забележка: Да се посочи метода на осчетоводяване на инвестициите

Дата на съставяне: 28.02.2007.

Съставител: Кристиан Улядинов

Ръководител: Драголюб Ралчев

0051 Тянка
Захариева
Регистриран одитор

ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ

Име на отчитащото се предприятие:

"РЕПУБЛИКА ХОЛДИНГ" АД СОФИЯ

121676036

Вид на отчета: консолидиран /неконсолидиран

ЕИК по БУЛСТАТ

РГ-05-

Отчетен период: 31.12.2006.

(в хил. лв.)

РАЗХОДИ	Код на реда	Текущ период	Преходен период	ПРИХОДИ	Код на реда	Текущ период	Преходен период
A. Разходи за дейността				A. Приходи от дейността			
<i>I. Разходи по икономически елементи</i>				<i>I. Нетни приходи от продажби на:</i>			
1. Разходи за материали	2-1120			1. Продукция	2-1551		
2. Разходи за външни услуги	2-1130	3	4	2. Стоки	2-1552		
3. Разходи за амортизации	2-1160			3. Услуги	2-1560		
4. Разходи за възнаграждения	2-1140	7	7	4. Други	2-1556	9	5
5. Разходи за осигуровки	2-1150	2	2	<i>Общо за група I:</i>	<i>2-1610</i>	9	5
6. Балансова стойност на продадени активи (без продукция)	2-1010						
7. Изменение на запасите от продукция и незавършено производство	2-1030			II. Приходи от финансиране	2-1620		
8. Други, в т.ч.:	2-1170	3	1	в т.ч. от правителството	2-1621		
обезценка на активи	2-1171						
провизии	2-1172			III. Финансови приходи			
<i>Общо за група I:</i>	<i>2-1100</i>	15	14	1. Приходи от лихви	2-1710		
				2. Приходи от дивиденди	2-1721		
II. Финансови разходи				3. Положителни разлики от операции с финансови активи и инструменти	2-1730		187
1. Разходи за лихви	2-1210			4. Положителни разлики от промяна на валутни курсове	2-1740		
2. Отрицателни разлики от операции с финансови активи и инструменти	2-1220	42	70	5. Други	2-1745		
3. Отрицателни разлики от промяна на валутни курсове	2-1230			<i>Общо за група III:</i>	<i>2-1700</i>	0	187
4. Други	2-1240	1					
<i>Общо за група II:</i>	<i>2-1200</i>	43	70				
Б. Общо разходи за дейността (I + II)	2-1300	58	84	Б. Общо приходи от дейността (I + II + III):	2-1600	9	192
В. Печалба от дейността	2-1310	0	108	В. Загуба от дейността	2-1810	49	0
<i>III. Дял от печалбата на асоциирани и съвместни предприятия</i>	<i>2-1250-1</i>			<i>IV. Дял от загубата на асоциирани и съвместни предприятия</i>	<i>2-1810-1</i>		
<i>IV. Извънредни разходи</i>	<i>2-1250</i>			<i>V. Извънредни приходи</i>	<i>2-1750</i>		
Г. Общо разходи (Б+ III +IV)	2-1350	58	84	Г. Общо приходи (Б + IV + V)	2-1800	9	192
Д. Печалба преди облагане с данъци	2-1400	0	108	Д. Загуба преди облагане с данъци	2-1850	49	0
<i>V. Разходи за данъци</i>	<i>2-1450</i>	-7	0				
1. Разходи за текущи корпоративни данъци върху печалбата	2-1451						
2. Разход /(икономия) на отсрочени корпоративни данъци върху печалбата	2-1452	-7					
3. Други	2-1453						
Е. Печалба след облагане с данъци (Д - V)	2-0454	0	108	Е. Загуба след облагане с данъци (Д + V)	2-0455	42	0
в т.ч. за малцинствено участие	2-0454-1			в т.ч. за малцинствено участие	2-0455-1		
Ж. Нетна печалба за периода	2-0454-2	0	108	Ж. Нетна загуба за периода	2-0455-2	42	0
Всичко (Г+ V + Е):	2-1500	51	192	Всичко (Г + Е):	2-1900	51	192

Дата на съставяне:

Съставител: Красимир Младенов

Ръководител: Драголюб Ралчев

0051 Танка
Захариева
Регистриран одитор



ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ ПО ПРЕКИЯ МЕТОД

Име на отчитащото се предприятие:

"РЕПУБЛИКА
ХОЛДИНГ" АД
СОФИЯ

ЕИК по БУЛСТАТ

121676036

Вид на отчета: консолидиран /неконсолидиран

РГ-05-

Отчетен период: 31.12.2006.

(в хил. лв.)

ПАРИЧНИ ПОТОЦИ	Код на реда	Текущ период	Предходен период
а	б	1	2
А. Парични потоци от оперативна дейност			
1. Постъпления от клиенти	3-2201		
2. Плащания на доставчици	3-2201-1	-4	-5
3. Плащания/постъпления, свързани с финансови активи, държани с цел търговия	3-2202	169	-2
4. Плащания, свързани с възнаграждения	3-2203	-8	-9
5. Платени /възстановени данъци (без корпоративен данък върху печалбата)	3-2206		
6. Платени корпоративни данъци върху печалбата	3-2206-1		
7. Получени лихви	3-2204		
8. Платени банкови такси и лихви върху краткосрочни заеми за оборотни средства	3-2204-1		
9. Курсови разлики	3-2205		
10. Други постъпления /плащания от оперативна дейност	3-2208		
Нетен паричен поток от оперативна дейност (А):	3-2200	157	-16
Б. Парични потоци от инвестиционна дейност			
1. Покупка на дълготрайни активи	3-2301		
2. Постъпления от продажба на дълготрайни активи	3-2301-1		
3. Предоставени заеми	3-2302		
4. Възстановени (платени) предоставени заеми, в т.ч. по финансов лизинг	3-2302-1		
5. Получени лихви по предоставени заеми	3-2302-2		
6. Покупка на инвестиции	3-2302-3	-150	5
7. Постъпления от продажба на инвестиции	3-2302-4		
8. Получени дивиденди от инвестиции	3-2303		
9. Курсови разлики	3-2305		
10. Други постъпления/ плащания от инвестиционна дейност	3-2306		
Нетен поток от инвестиционна дейност (Б):	3-2300	-150	5
В. Парични потоци от финансова дейност			
1. Постъпления от емитиране на ценни книжа	3-2401		
2. Плащания при обратно придобиване на ценни книжа	3-2401-1		
3. Постъпления от заеми	3-2403		
4. Платени заеми	3-2403-1		
5. Платени задължения по лизингови договори	3-2405		
6. Платени лихви, такси, комисиони по заеми с инвестиционно предназначение	3-2404		
7. Изплатени дивиденди	3-2404-1		
8. Други постъпления/ плащания от финансова дейност	3-2407		
Нетен паричен поток от финансова дейност (В):	3-2400	0	0
Г. Изменения на паричните средства през периода (А+Б+В):	3-2500	7	-11
Д. Парични средства в началото на периода	3-2600	2	13
Е. Парични средства в края на периода, в т.ч.:	3-2700	9	2
наличност в касата и по банкови сметки	3-2700-1	8	1
блокирани парични средства	3-2700-2	1	1

Дата на съставяне: 28.02.2007.

Съставител:

Ръководител:

Красимир Младенов

Драголюб Ралчев

0051 Тянка
Захариева
Регистриран одитор



ОТЧЕТ ЗА ИЗМЕНЕНИЯТА В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

Име на отчитащото се предприятие:

"РЕПУБЛИКА ХОЛДИНГ" АД СОФИЯ

ЕИК по БУЛСТАТ

121676036

Вид на отчета: консолидиран/неконсолидиран

РГ-05-

Отчетен период:

(в хил. лв.)

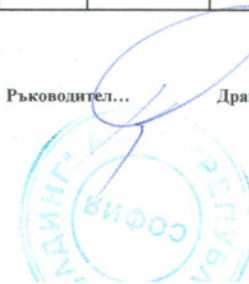
ПОКАЗАТЕЛИ	Код на реда	Основен капитал	Резерви					Нагрупани печалби/загуби		Резерв от преводи	Общо собствен капитал	Малцинствено участие
			премин от емисия (премиен резерв)	резерв от последващи оценки	целиви резерви			печалба	загуба			
					общи	специализирани	други					
а		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
Код на реда - б		1-0410	1-0410	1-0422	1-0424	1-0425	1-0426	1-0452	1-0453	4-0426-1	1-0400	1-0400-1
Салдо в началото на отчетния период	4-01	116	0	0	11	0	68	221	-26		390	0
Промени в началните салда поради:	4-15	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ефект от промени в счетоводната политика	4-15-1										0	
Фундаментални грешки	4-15-2										0	
Коригирано салдо в началото на отчетния период	4-01-1	116	0	0	11	0	68	221	-26	0	390	0
Нетна печалба/загуба за периода	4-05							0	-42		-42	
1. Разпределение на печалбата за:	4-06	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
дивиденди	4-07										0	
други	4-07-1										0	
2. Покриване на загуби	4-08										0	
3. Последващи оценки на дълготрайни материални и нематериални активи, в т.ч.	4-09	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
увеличения	4-10										0	
намаления	4-11										0	
4. Последващи оценки на финансови активи и инструменти, в т.ч.	4-12	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
увеличения	4-13										0	
намаления	4-14										0	
5. Ефект от отсрочени данъци	4-16-1										0	
6. Други изменения	4-16										0	
Салдо към края на отчетния период	4-17	116	0	0	11	0	68	221	-68	0	348	0
7. Промени от преводи на годишни финансови отчети на предприятия в чужбина	4-18										0	
8. Промени от преизчисляване на финансови отчети при свръхинфлация	4-19										0	
Собствен капитал към края на отчетния период	4-20	116	0	0	11	0	68	221	-68	0	348	0

Дата на съставяне:28.02.2007.....

Съставител: Красимир Младенов

Ръководител: Драголюб Ралчев

0051 Тянка Захариева
Регистриран одитор



С П Р А В К А

ЗА ОПОВЕСТЯВАНЕ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА

“РЕПУБЛИКА ХОЛДИНГ” АД гр. СОФИЯ

“Република Холдинг” АД е акционерно дружество с регистриран капитал по ф.д.13931/1996г. на Софийски градски съд в размер на 116284лв., разпределен в 116284 бр.акции с номинална стойност на една акция по 1 лв. Дружеството е с предмет на дейност “Придобиване, управление, оценка и продажба на участие в български и чуждестранни дружества, придобиване, оценка и продажба на патенти, отстъпване на лицензи за използване на патенти на дружества в които дружеството участва, финансиране на дружества, в които дружеството участва и всяка друга дейност,незабранена от Закона. Дружеството е публично и е регистрирано на Българската фондова борса и в Комисията за финансов надзор.

Книгата на акционерите се води от Централен Депозитар.

Структурата на капитала е 100% частна собственост, като най значими акционери са :

- “Промкомплект” АД София	- 14677бр.
- Веселин Симеонов Ралчев – София	- 19817 бр.
- Радослав Людмилов Бозаджиев	- 29000 бр.
- “Кредитконсулт” ООД	- 17526бр.
- други физически лица	- 35264 бр.

“Република Холдинг” Ад участва в капитала на НПК”Дълголетие” със 25% от капитала му, или 1250 бр.акции. Същото в момента е в процедура на ликвидация. В “Лозово 2001” ООД гр.Бургас участва с 25 дяла, представляващи 50% от капитала на това дружество.

Отчитането на съучастието в горепосочените дружества е по себестойностният метод. В предвид размера на съучастието на “Република Холдинг” в капитала на други дружества няма задължение да съставя консолидиран отчет.

“Република Холдинг” АД притежава и финансови активи за търгуване в размер на 158 хил.лв., разпределени както следва:

- “Екоклима” АД гр.Бургас – 3681 бр.акции или 1.234% от капитала им.
- “Болярка” АД гр.В.Търново – 14000 бр.акции или 10.4% от капитала им.

- АВ “Билдингс” АД гр.София – 140850 лв представляващи 23475 бр. акции от капитала.

През настоящата година е продаден пакетът акции , които дружеството притежава от капитала на „Адара” АД гр. Малко Търново – 6850 бр. акции. Продадени са и част от акциите 775 бр, на „Болярка” Ад гр . В.Търново. Продадени са и част от акциите на А.В.Билдингс Ад София – 26875 бр. Всички сделки са осъществени чрез „Дилингова Финансова компания” АД гр. София.

Акциите на “Екоклима” АД , “Болярка” АД не са борсово търгуеми. Такива са акциите на АВ Билдингс АД гр. София. Същите са преоценени по пазарна цена съгласно удостоверение на БФБ гр. София . През отчетната година дружеството е направило инвестиция в размер на 150 хил.лв. за закупуване пакет от 150 хил.бр акции на „Юнайтед Пропъртиз” АДСИЦ представляващи 30% от капитала на същото. За това е взето решение от Съвета на Директорите съгл. Протокол от 27.09.2006. При изготвяне на годишният финансов отчет за 2006г., дружеството се е съобразявало с действащите счетоводни стандарти приложими за съответният период в т. ч. и към датата на изготвяне на Баланса – 31.12.2006. Дружеството организира и осъществявя текущото счетоводно отчитане в съответствие с изискванията на Българското законодателство – счетоводно, данъчно и търговско.

Финансовият отчет за периода е изготвен в съответствие с изискванията на принципите : текущо начисляване, действащо предприятие, предимство на съдържание пред форма, предпазливост съпоставимост на приходите и разходите,постоянство, документална обосновааност, независимост на отделните отчетни периоди, стойностна връзка между начален и краен баланс.

Дружеството използва счетоводен софтуер за водене на счетоводната отчетност , даващ възможност за вярно и честно отразяване на дейността на дружеството и представителност на финансовите отчети. За това спомага и създаденият собствен индивидуален сметкоплан . При изготвяне на финансовите отчети за годината са използвани Международните счетоводни стандарти.

При придобиване на Дълготрайни материални активи, първоначалното оценяване става по цена на придобиване. След първоначалното признаване се приема допустим алтернативен подход. Горните два подхода се прилагат и за нематериалните дълготрайни активи.

При първоначална оценка на активите прага на същественост за признаването им като дълготрайни се променя считано от 01.01.2003г. на 200.00лв. Такъв остава и за 2006 г.

Дружеството няма съвместно контролирани Дълготрайни материални активи и инвестиционни имоти.

Амортизацията на дълготрайните материални и нематериални активи се извършва на базата на линейният метод на амортизация, съобразно амортизационните норми предвидени в Закона за корпоративно подоходно облагане.

За първи път от 01.01.2003г. се изготвя данъчен амортизационен план. В него амортизируемите активи се завеждат по тяхната амортизируема стойност и призната данъчна амортизация към 31.12.2002г. Амортизируемата стойност е равна на тази определена съгласно националните счетоводни стандарти към 31.12.2002г.

От данъчният амортизационен план се изключват амортизируемите активи с нулева балансова стойност към 31.12.2002г.

През отчетният период не са придобивани, съответно потребявани материални запаси.

Общопроизводствени разходи – не са формирани, съответно не са разпределяни.

Вземанията са оценени към 31.12.2006г без да са начислявани провизии.

Към 31.12.2006 дружеството има вземания от свързани лица в размер 16 хил.лв. които представляват вноски към „НПК Дълголетие” . Същото е в процес на ликвидация.

Други дългосрочни вземания по баланс - 4 хил.лв, представляващи разчети по данъчни временни разлики.

Други краткосрочни вземания – по баланс няма вземания .

Други краткосрочни задължения – по баланс 2 хил,лв , които представляват задължение към „Лозово 2001” ООД - 1 хил.лв. за невнесена вноска и други задължения – 1 хил,лв.

Към 31.12.2006г. дружеството няма условни активи и условни пасиви.

Към 31.12.2006г. в дружеството е имало три лица наети по трудов договор и едно лице по граждански договор, както и едно лице по договор за управление и контрол . Към 31.12.2006г. дружеството има задължение към персонала в размер на 2 хил.лв. Няма начислени компенсируеми средства за неизползвани отпуски.

Дружеството не притежава валутни средства към датата на изготвяне на баланса.

Паричните средства в лева отразени в баланса са в размер на 9 хил.лв представляващи средства по разплащателна сметка - 8 хил. и блокирани средства - 1 хил.лв.

Съставител:
/Кр.Младенов/



Изп. Директор:
/ Драголюб Ралчев /

